晋西车轴股份有限公司 2006年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文,报告全文同时刊载于 http://www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 本报告经公司第三届董事会第二次会议审议通过。公司董事曹润珊先生、董事朱向军先生、董事周莹女士、董事王文刚先生因工作原因未能出席本次会议,分别全权委托公司董事牛建国先生、董事李怀亮先生、董事鲁天喜先生、董事蒋秉阳先生代为行使表决权,其他董事全部出席了本次会议。

1.3 北京京都会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人董事长牛建国先生,总经理鲁天喜先生,主管会计工作负责人副总经理姜心乐先生声明:保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	晋西车轴
股票代码	600495
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	太原高新技术开发区长治路 436 号科祥大厦; 太原市和平北路北巷 5 号
邮政编码	030027
公司国际互联网网址	http://www.jinxiaxle.com.cn
电子信箱	stock@jinxiaxle.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周海红	高虹
联系地址	太原市和平北路北巷 5 号	太原市和平北路北巷 5 号
电话	(0351)6629027	(0351)6628286
传真	(0351)6628281	(0351)6628196
电子信箱	600495@secure.sse.com.cn	600495@secure.sse.com.cn

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
主营业务收入	846,602,876.61	279,803,308.27	202.57	237,456,415.95
利润总额	64,108,792.59	30,190,841.53	112.35	25,554,155.60
净利润	50,095,107.39	24,220,454.90	106.83	21,376,588.31
扣除非经常性损益的净利润	50,216,035.28	24,471,355.23	105.20	20,602,853.03
经营活动产生的现金流量净额	159,731,228.32	23,956,966.78	566.74	9,646,038.85
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
总资产	776,394,296.76	511,239,374.90	51.86	474,924,768.06
股东权益(不含少数股东权益)	433,558,187.21	393,583,079.82	10.16	377,561,642.92

3.2 主要财务指标

单位:元

主要财务指标	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
每股收益	0.49	0.24	104.17	0.21
最新每股收益	0.49			
净资产收益率(%)	11.55	6.15	增加 5.40 个百分点	5.66
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率(%)	11.58	6.22	增加 5.36 个百分点	5.46
每股经营活动产生的现金流量净额	1.55	0.23	573.91	0.09
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
每股净资产	4.21	3.82	10.21	3.67
调整后的每股净资产	4.18	3.80	10.00	3.67

扣除非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	-1,480,613.33
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-15,010.79
以前年度已经计提各项减值准备的转回	1,291,818.42
所得税影响数	82,877.81
合计	-120,927.89

3.3 国内外会计准则差异

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	47,953,995	46.61				-1,018,964	-1,018,964	46,935,031	45.61
3、其他内资持股	509,482	0.50				-509,482	-509,482	0	0
其中:									
境内法人持股	509,482	0.50				-509,482	-509,482	0	0
境内自然人持股									
4、外资持股	846,523	0.82				-846,523	-846,523	0	0
其中:									
境外法人持股	846,523	0.82				-846,523	-846,523	0	0
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	49,310,000	47.93				-2,374,969	-2,374,969	46,935,031	45.61
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	53,600,000	52.07				2,374,969	2,374,969	55,974,969	54.39
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股份合计	53,600,000	52.07				2,374,969	2,374,969	55,974,969	54.39
三、股份总数	102,910,000	100				0	0	102,910,000	100

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数					9,221
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
晋西机器工业集团有限责任公司	国有股东	45.61	46,935,031	46,935,031	无
海通-交行-日兴资产管理有限公司-日兴 AM 中国人民币 A 股母基金	未知	4.96	5,101,683	0	未知
中国工商银行-建信优选成长股票型证券投资基金	未知	2.43	2,500,000	0	未知
中国工商银行-天元证券投资基金	未知	1.85	1,905,502	0	未知
中国工商银行-诺安价值增长股票证券投资基金	未知	1.78	1,828,803	0	未知
华夏成长证券投资基金	未知	1.73	1,784,172	0	未知
中国工商银行-融通动力先锋股票型证券投资基金	未知	1.60	1,651,582	0	未知
中信实业银行-建信恒久价值股票型证券投资基金	未知	1.52	1,566,055	0	未知
中国农业银行-长盛动态精选证券投资基金	未知	1.36	1,400,000	0	未知
国泰君安-建行-香港上海汇丰银行有限公司	未知	1.16	1,195,280	0	未知

前十名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
海通-交行-日兴资产管理有限公司-日兴 AM 中国人民币 A 股母基金	5,101,683	人民币普通股
中国工商银行-建信优选成长股票型证券投资基金	2,500,000	人民币普通股
中国工商银行-天元证券投资基金	1,905,502	人民币普通股
中国工商银行-诺安价值增长股票证券投资基金	1,828,803	人民币普通股
华夏成长证券投资基金	1,784,172	人民币普通股
中国工商银行-融通动力先锋股票型证券投资基金	1,651,582	人民币普通股
中信实业银行-建信恒久价值股票型证券投资基金	1,566,055	人民币普通股
中国农业银行-长盛动态精选证券投资基金	1,400,000	人民币普通股
国泰君安-建行-香港上海汇丰银行有限公司	1,195,280	人民币普通股
招商证券-渣打-ING BANK N.V.	1,108,696	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司控股股东晋机集团与其他前十名股东之间不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人,公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系,未知其是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1)法人控股股东情况

控股股东名称:晋西机器工业集团有限责任公司

法人代表:李怀亮

注册资本:121,667 万元

成立日期:2000 年 12 月 25 日

主要经营业务或管理活动:加工制造、销售民用机械产品。自产机电产品、成套设备及相关技术出口业务及生产科研所需原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件的技术进口业务。

(2)法人实际控制人情况

实际控制人名称:中国兵器工业集团公司

法人代表:马之庚

注册资本:2,535,991 万元

主要经营业务或管理活动:国有资产投资及经营管理等

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股 币种:人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
牛建国	董事长	男	47	2007年1月12日~2010年1月12日	0	0	无	0	是
曹润珊	董事	男	44	2007年1月12日~2010年1月12日	0	0	无	0	是
朱向军	董事	男	38	2007年1月12日~2010年1月12日	0	0	无	0	是
李怀亮	董事	男	59	2007年1月12日~2010年1月12日	0	0	无	0	是
何崇阳	董事	男	45	2007年1月12日~2010年1月12日	0	0	无	0	是
鲁天喜	董事总经理	男	53	2007年1月12日~2010年1月12日	0	0	无	15	否
李峰	董事	男	57	2007年1月12日~2010年1月12日	0	0	无	5	是
王文刚	董事	男	44	2007年1月12日~2010年1月12日	0	0	无	5	是
周莹	董事	女	50	2007年1月12日~2010年1月12日	0	0	无	5	否
蒋秉阳	董事	男	61	2007年1月12日~2010年1月12日	0	0	无	5	是
郭光	独立董事	男	49	2007年1月12日~2010年1月12日	0	0	无	5	否
赵利新	独立董事	男	40	2007年1月12日~2010年1月12日	0	0	无	5	否
张涛	独立董事	男	36	2007年1月12日~2010年1月12日	0	0	无	5	否
宋晓伟	独立董事	女	43	2007年1月12日~2010年1月12日	0	0	无	5	否
吕中林	独立董事	男	45	2007年1月12日~2010年1月12日	0	0	无	5	否
范富保	监事会主席	男	50	2007年1月12日~2010年1月12日	0	0	无	0	是
何晋平	职工监事	男	49	2007年1月12日~2010年1月12日	0	0	无	13.5	否
刘志刚	监事	男	45	2007年1月12日~2010年1月12日	0	0	无	0	是
智慧生	副总经理	男	47	2007年1月12日~2010年1月12日	0	0	无	12	否
姜心乐	副总经理	男	38	2007年1月12日~2010年1月12日	0	0	无	12	否
周海红	董事会秘书	女	40	2007年1月12日~2010年1月12日	0	0	无	12	否
合计	/	/	/	/			/	109.5	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

(一)管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

(1)经营目标按计划圆满完成

2006 年面对铁路行业快速发展、产品加速更新换代的大好形势,公司抢抓机遇,以市场为牵引,加快产品研发速度,以管理为手段,积极提高经济运行质量,通过公司经营班子和全体员工的辛勤努力,全面完成了 2006 年各项经营目标。全年共实现主营业务收入 84,660.29 万元,主营业务利润 13,073.57 万元,净利润 5,009.51 万元,与上年同期相比分别增长 202.57%、146.27%和 106.83%,保持了良好的经营业绩。

(2)国际市场取得突破性进展

由于国际市场加工制造业向中国的加速转移,车轴国际市场的供销格局发生着重大变化。公司抢抓机遇,在 2005 年的基础上进一步加大销售策略调整,使产品出口大幅提高,全年共实现外贸销售收入 18,852.25 万元,同比增长 195.03%,海关统计出口交货值达到 2,134 万美元,创出新的出口交货值纪录;晋西车轴的品牌在国际市场中也具有了更加广泛的影响。国际市场份额的大幅增加,为公司进一步调整产品结构、增强赢利能力、增加新的利润增长点、提高市场抗风险能力打下了坚实基础。

(3)通过资本运营,增强公司可持续发展能力和核心竞争力。

根据铁道部的中长期发展规划及铁路产品市场需求的快速变化,公司报告期内利用募集资金 3,780.70 万元收购完成晋机集团持有的晋西铁路车辆有限责任公司 3,500 万股份(占注册资本的 52.24%),并自 2006 年 5 月开始进入公司合并报表范围。此项目改善了公司单一主营业务的经营风险,公司主营业务由车轴零件延伸至车辆零部件及整车,提升了公司在行业中的地位,为公司做强做大铁路产品,提高核心竞争力,增强可持续发展能力奠定了基础。

(4)技术投入、产品研发取得丰硕成果。

2006 年是铁路行业快速发展并发生重大变革的一年,也是公司面临前所未有发展机遇的一年。公司一方面紧抓募集资金项目建设,并依据国际、国内市场发展状况,对募集资金项目进行了进一步的调整,使其在现有生产线达到精加工车轴 4 万根能力的基础上,通过增加 4 台关键工序进口设备使之同步达到出口车轴 4 万根的能力。此外,公司加大了现有生产线的技术改造力度,自筹资金 1,413 万元对 Φ8 米环形加热炉及 500 吨精锻机进行大修,现环形加入炉的改造已经完成,进一步提升了生产线的国际先进水平和出口精加工产品的保障能力,为公司进一步提高生产效率,降低生产成本,节约能耗,打下了坚实的基础。2006 年公司通过提升自主创新能力,继续保持着行业技术领先优势。

(5)公司经营存在的主要优势和困难,经营及赢利能力的连续性和稳定性

"十一五"期间,国家将加大铁路建设的投入,加快铁路现有线路的技术改造和现有车辆的更新换代,铁路运输行业在"十一五"期间将成为国家重点支持、优先发展的行业。车轴作为车辆行走部件的重要组成部分,其需求量也将稳定增长。国内车轴行业中目前具有包括公司在内的九个生产厂家,公司在生产规模、技术和装备水平、生产成本等方面具有明显领先优势,且产品质量高、具备较强国际竞争力,外贸销售增长趋势明显,车轴行业龙头地位相对稳固,经营和盈利能力具有持续性、稳定性。公司 2006 年面临的主要困难是机械加工能力不足,尤其是精加工能力欠缺。随着募集资金项目的陆续投产,生产能力不足的问题将得到缓解和改善。

2、公司主营业务及其经营状况

(1)主营业务分行业、分产品构成情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
分行业						
交通运输设备制造业	824,232,114.08	694,427,842.23	15.75	194.58	207.52	减少 3.55 个百分点
其他	22,370,762.53	18,213,414.34	18.58			
分产品						
车轴	356,645,936.83	271,282,912.58	23.93	27.46	20.14	增加 4.63 个百分点
车辆	351,311,965.81	310,939,043.60	11.49			
轮对	33,522,819.58	28,847,025.42	13.95			
车辆配套及其他	105,122,154.39	101,572,274.97	3.38			

(2)主营业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
国内	658,080,415.77	204.80
国外	188,522,460.84	195.03

(3)主要供应商、客户情况

单位:元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	264,431,063.74	占采购总额比重(%)	42.83
前五名销售客户销售金额合计	573,979,782.67	占销售总额比重(%)	67.80

3、报告期内公司资产构成同比发生重大变动的说明

报告期内公司资产总额为 77,639.43 万元,比期初增加 26,515.49 万元。其中:

(1)货币资金增加 8,631.33 万元,增幅 63.74%,货币资金变动较大的主要原因为控股子公司晋西铁路车辆有限责任公司(以下简称"晋西车辆")本年度并入合并报表范围所致。

(2)应收帐款增加 2,469.46 万元,增幅 30.13%,应收帐款变动较大的主要原因为控股子公司晋西车辆本年度并入合并报表范围所致。

(3)预付帐款减少 115.52 万元,减幅 47.57%,预付帐款变动较大的主要原因为本年度上海维润铁路物资有限公司办理结算所致。

(4)固定资产增加 21,461.54 万元,增幅 81.84%,固定资产变动较大的主要原因为本年度铁路车轴机加生产线技术改造部分资产完工转固以及控股子公司晋西车辆本年度并入合并报表范围所致。

(5)短期借款增加 6,000 万元,增幅 100%,短期借款变动较大的主要原因为期末余额中含控股子公司晋西车辆的短期借款 9,000 万元。

(6)应付票据增加 2,659.03 万元,增幅 103.83%,应付票据变动较大的主要原因为本公司与供应商通过银行承兑汇票结算的金额增加以及控股子公司晋西车辆本年度纳入合并报表范围所致。

(7)应付帐款增加 5,844.07 万元,增幅 355.50%,应付帐款变动较大的主要原因为控股子公司晋西车辆本年度纳入合并报表范围所致。

4、报告期内公司主要财务数据同比发生重大变动的说明

(1)主营业务收入增加 56,679.96 万元,增幅 205.57%,主营业务收入变动较大的主要原因为本年度单位价值较高的外贸产品销售增加以及控股子公司晋西车辆并入合并报表范围所致。

(2)其他业务利润增加 513.78 万元,增幅 2,764.76%其他业务利润变动较大的主要原因为本年度控股子公司晋西车辆并入合并报表范围以及本年度销售废轴利润增加所致。

(3)营业费用增加 1,367.24 万元,增幅 168.02%,营业费用变动较大的主要原因为运输费、委托代销手续费增加以及本年度控股子公司晋西车辆并入合并报表范围所致。

(4)管理费用增加 2,856.36 万元,增幅 192.23%,管理费用变动较大的主要原因为计提的存货跌价准备、工资及劳动保险等增加以及本年度控股子公司晋西车辆并入合并报表范围所致。

(5)财务费用增加 413.90 万元,增幅 242.44%,财务费用增加的主要原因为本年度控股子公司晋西车辆并入合并报表范围所致。

5、报告期公司现金流量构成情况、同比发生重大变动的情况及与报告期净利润存在重大差异的原因说明

报告期内,公司经营活动产生的现金流入量为 81,003.41 万元,主要是销售车轴、车辆、轮对等收到的现金;现金流出量为 65,030.29 万元,是正常经营活动产生的现金流出。公司投资活动产生的现金流入量为 83.52 万元,主要是取得投资收益收到的现金;现金流出量为 3,340.23 元,主要是购建固定资产和其他长期资产所支付的现金。公司筹资活动产生的现金流入量为 3,384.00 万元,主要是借款所收到的现金;现金流出量为 9,401.15 万元,主要是偿还债务及分配股利及偿付利息所支付的现金。公司经营活动产生的现金流量净额与上年同期相比增加 13,577.43 万元,主要是因为本年度控股子公司晋西车辆并入合并报表范围所致;投资活动的现金流出量较上年同期增加 580.85 万元,主要原因为本年度控股子公司晋西车辆并入合并报表范围及购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金所致;筹资活动的现金流出量较上年同期增加 8,270.58 元,主要原因为本年度控股子公司晋西车辆并入合并报表范围。报告期内,公司经营活动产生的现金流量与报告期净利润相比不存在重大差异。

6、行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

(1)行业的发展趋势

根据我国《中长期铁路网规划》和"铁路十一五规划","十一五"期间,国家将加大铁路建设的投入,加快铁路网的建设及铁路现有线路的技术改造和现有车辆的更新换代,以提高列车运行速度和铁路运输能力,提速重载将成为铁路运输发展的中长期目标。铁路运输行业在"十一五"期间将成为国家重点支持、优先发展的行业。根据规划,铁道部每年将投入 1,300 亿元用于铁路建设,两倍于 2004 年之前国家对铁路建设的投资。铁路行业将成为"十一五"期间快速发展的领域。车轴作为车辆行走部件的重要组成部分,其需求量也将稳定增长。

国际市场中,全球铁路装备业也呈增长态势,预计到 2008 年铁路装备市场容量将增加到 700 亿欧元,每年保持 4%的增速。国际市场的容量远大于国内市场,仅美洲大陆市场的容量就是国内市场的两倍,国际市场的开拓前景更加广阔。

(2)公司面临的市场竞争格局

国内车轴行业中目前具有包括公司在内的九个生产厂家,公司在生产规模、技术和装备水平、生产成本等方面具有明显的领先优势,国内市场份额超过 1/3,行业龙头地位相对稳固。但由于目前国内车轴行业产能总量仍大于市场需求量,铁路行业的良好发展前景将促使各生产厂家加大技术改造投入,扩大生产规模,因此公司在国内市场中仍面临一定的市场竞争压力。

国际市场中,美国、日本、德国等发达国家原来都是重要的车轴生产国家,但这些国家的制造厂商因原材料、劳动力成本居高以及其国内客户的全球采购等原因,正逐步失去竞争优势,企业减产、停产或转产情况居多。公司生产车轴产品质量高、生产成本相对较低,在国际市场中有一定的品牌影响,具备较强的国际竞争力,报告期内公司外贸销售增长趋势明显。目前国际市场中公司的主要竞争对手集中在波兰、乌克兰、罗马尼亚等国的车轴生产厂家。这些厂家在原材料成本上具有一定竞争优势,公司在规模、技术、装备等方面的综合竞争优势比较明显,但仍面临着这些厂家的价格竞争压力。

7、未来公司发展机遇和挑战、发展战略以及各项业务的发展规划

"十一五"期间,铁路行业的快速发展及铁路装备的加速更新换代,为公司带来了良好的发展机遇。国际市场加速向中国转移为公司走出国门、谋求发展创造了更大空间。一方面公司迎来了前所未有的发展机遇,另一方面也同时面临着更大的挑战。这种挑战来自铁路装备的加速升级换代,加大了公司新产品研制及市场竞争的压力,对公司的整体制造能力和研发能力提出了更高的要求。

公司的总体发展战略为:以铁路行业为中心,以铁路车轴为品牌,做强铁路车辆及零配件,保持国内龙头地位,打造国际一流的铁路产品企业。

8、2007 年公司经营目标及工作思路

(1)2007 年公司的经营目标是:一、车轴产销 11.5 万根,主营业务收入合并后达到 11.2 亿元;二、加大技术改造投入力度,提升装备水平,保持国内行业技术领先优势,力争达到国际先进水平;三、进一步拓展国际市场,增加外贸销售收入占总销售收入的比例;四、能耗、物耗、人力资源消耗保持国内同行业先进水平,力争达到国际先进水平;五、继续完善法人治理结构及管理机制,深入贯彻落实新《公司法》、《证券法》和《国务院批转证监会关于提高上市公司质量意见的通知》的有关精神,严格按照新《公司法》、《证券法》及其他各项相关法律法规的规定,合法规范公司运作,提高公司规范运作水平。

(2)2007 年的工作思路:一、围绕生产经营和资本运营两条主线,创新发展思路,加速企业发展。二、加强自主创新能力,加大新产品开发力度,提高企业核心竞争力和可持续发展能力。三、加大技术投入,提升装备、工艺现代化水平,提高资源利用率,努力建设资源节约型企业。四、进一步加强企业各项基础管理工作,重视企业快速发展过程中的战略管理、投资管理和风险管理,提升企业发展质量。五、加强干部和员工队伍建设,完善激励机制,提高员工素质,增强内在发展动力。

9、公司发展的风险因素预测及采取的对应措施

2007年公司经营面临的主要风险因素有:

(1)行业技术发展风险

随着铁路行业的快速发展,铁道部对车辆及零配件的更新换代加快,对产品的质量要求越来越严、标准越来越高,公司未来可能面临产品技术升级换代的风险。目前,公司生产的车轴产品,尤其是出口产品已达到或高于国内标准,与国际标准基本保持一致。针对技术升级换代风险,公司将充分发挥现有装备、技术和人才优势,加大科技投入和技术改造力度,加强研发能力的培育,力争将产业技术升级带来的风险降至最低。

(2)市场或业务经营风险

目前公司生产的车轴产品,在国内市场中主要供应铁道部下属的车辆厂使用。铁道部所属的车辆厂、车轴厂目前在某种程度上受到行业保护,公司对国内市场的进一步开拓难度加大。公司在国内市场中一定时期内存在着依赖单一市场的风险。公司一方面发挥技术优势,加快新产品的开发速度,加大研发能力的提升力度,占领国内市场技术领先的制高点,保持国内市场的龙头地位;同时加强与铁道部的沟通和合作,共同研制、开发新项目、新产品,发挥各自优势,实现共同发展。另一方面,公司将进一步加大国际市场的开发力度,增加出口份额,培育公司新的利润增长点,拓展公司的未来发展空间,努力降低公司依赖单一国内市场的风险。

(3)汇率变动的风险

市场预期人民币将处于持续升值的通道中。因此,人民币升值将成为公司经营的不利影响因素。公司在签定外贸定单时,将充分考虑汇率变动因素对赢利的影响,在出口价格及交货条件中做出相关限定,尽力消除汇率变动对公司的负面影响。

6.1.1 执行新企业会计准则后,公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

√适用□不适用

公司于 2007 年 1 月 1 日开始执行新会计准则,根据新会计准则要求,所得税核算由应付税款法改为递延法核算,公司结合 2007 年的经营情况,所得税核算方法的改变会对当期所得税费用造成影响,并直接影响净利润,经初步估计,所得税核算方法的改变对公司净利润的影响不大。其他会计准则的变化,对公司 2007 年的财务状况和经营结果影响也较小。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1

6.3 主营业务分地区情况

请见前述 6.1

6.4 募集资金使用情况

√适用□不适用

单位:万元 币种:人民币

募集资金总额	25,560.00 万元		本年度已使用募集资金总额			5,474.87 万元
			已累计使用募集资金总额			21,710.25 万元
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
收购 120 生产线	13,106.42	否	12,277.53	/	是	是
石油钻具生产线	6,344.00	是	3,780.70	/	/	/
粗加工生产线	2,013.00	否	4,574.81	/	是	/
出口轴机加生产线	2,661.00					
补充流动	/	/	1,077.21	/	/	/
合计	24,124.42	/	21,710.25	/	/	/

变更项目情况

√适用□不适用

2005 年 8 月 18 日,公司第二届董事会第八次会议审议通过《关于变更部分募集资金投向的议案》和《关于购买晋西铁路车辆有限责任公司股权之关联交易的议案》,同意以变更部分募集资金用于收购晋西铁路车辆有限责任公司 52.24%股权以及投资铁路车轴机加工生产线技术改造项目,以上内容后经 2006 年 3 月 31 日召开的 2005 年度公司股东大会审议通过。具体情况如下:

(1)本次募集资金变更投向涉及的资金为放弃原拟投入石油钻具生产线技术改造项目的资金 6,344 万元。

(2)上述资金变更投向为:以 3,780.70 万元的价格收购晋西机器工业集团有限责任公司持有的晋西车辆有限责任公司 3,500 万股的股权(占注册资本的 52.24%),现已收购完成;剩余资金补充到铁路车轴机加工生产线技术改造项目。

6.5 非募集资金项目情况

√适用□不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
Φ8 米环形加热炉大修	500	已完成	/
500吨精锻机进行大修	913	已付 100 多万备件预付款	/
合计	1,413	/	/

6.6 董事会对会计师事务所"非标意见"的说明

□适用√不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

对 2006 年度净利润计 50,242,160.20 元,按 10%的比例提取法定盈余公积 5,024,216.02 元,扣除单项留用的利润 724,065.09 元后,按 2006 年 12 月 31 日股份总数 102,910,000.00 股,每 10 股派发现金股利 1.50 元(含税),共计 15,436,500.00 元。本公司本次不进行资本公积金转增股本。该预案尚需经本公司股东大会审议通过。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

□适用√不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

√适用□不适用

收购资产情况:2006 年 3 月 31 日,公司召开 2005 年度股东大会,审议并通过了关于公司购买晋西车辆股权的议案,公司以 3,780.70 万元收购晋机集团所持有的晋西车辆 52.24%的股权。报告期内公司已完成此项收购,并自 2006 年 5 月 1 日开始将晋西车辆纳入公司合并报表范围。

7.2 出售资产

□适用√不适用

7.3 重大担保

□适用√不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

□适用√不适用

7.4.2 关联债权债务往来

□适用√不适用

7.4.3 2006 年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用√不适用

报告期内新增资金占用情况

□适用√不适用

截止 2006 年末,上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的,董事会提出的责任追究方案

□适用√不适用

7.5 委托理财

□适用√不适用

7.6 承诺事项履行情况

根据股权分置改革方案,公司全体非流通股股东均遵守法定承诺,公司控股股东晋机集团除法定承诺之外,还作出如下特别承诺:

(1)晋机集团在持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起,18 个月内不上市交易或者转让。该项承诺期期满后,晋机集团可以通过证券交易所挂牌交易出售股份,但出售数量占晋西车轴股份总数的比例在 12 个月内不超过 5%,在 24 个月内不超过 10%。

(2)晋机集团承诺在可以挂牌出售所持股份的前 24 个月内,只有当二级市场股票价格不低于 2005 年 10 月 21 日前 60 个交易日复权后收盘价的算术平均值的 120%,即 8.67 元时,才挂牌交易出售晋西车轴股票。

当晋西车轴派发红股、转增股本、增资扩股、配股、派息等情况使股份数量或股东权益发生变化时,平均价格相应调整。

全体非流通股股东将严格履行所作出的承诺,并愿意接受中国证监会及上海证券交易所的监督、管理和相应处罚措施。如有违反禁售或者限售承诺出售股票的情形,由此获得的利润归晋西车轴所有。

晋机集团承诺如果在上述承诺有效期内出现违反承诺的情况,将在本次股权分置改革规定的限售期满后 3 年内不进行自身及控股企业在境内首次公开发行股票的申请。

报告期内,公司原非流通股股东严格按照《上市公司股权分置改革管理办法》履行相关承诺。2006 年 12 月 29 日,公司有 2,374,969 股有限售条件的流通股解禁上市,详见公司 2006 年 12 月 25 日披露于上交所网站或《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》的公告。

7.6.1 原非流通股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及其履行情况

□适用√不适用

报告期末持股 5%以上的原非流通股股东持有的无限售条件流通股数量增减变动情况

□适用√不适用

7.6.2 未股改公司的股改工作时间安排说明

□适用√不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

□适用√不适用

§8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	□未经审计 √审计
审计意见	√标准无保留意见 □非标意见

审计意见全文

审计报告

北京京都审字(2007)第 0150 号

晋西车轴股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的晋西车轴股份有限公司(以下简称晋西车轴公司)财务报表,包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表,2006 年度的利润表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表是晋西车轴公司管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

我们认为,晋西车轴公司财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制,在所有重大方面公允反映了晋西车轴公司 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和现金流量。

北京京都会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师:陈广清 韩瑞红

北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层

2007 年 2 月 8 日

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

资产负债表

2006 年 12 月 31 日

编制单位:晋西车轴股份有限公司　　单位:元 币种:人民币

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产:				
货币资金	221,730,092.41	135,416,795.78	123,152,150.00	135,416,795.78
短期投资				
应收票据	3,356,320.00	2,497,750.00	3,356,320.00	2,497,750.00
应收股利				
应收利息				
应收账款	101,532,588.98	77,108,687.92	62,716,627.38	77,108,687.92
其他应收款	1,816,381.39	1,958,977.41	1,212,214.25	1,958,977.41
预付账款	1,273,181.84	2,428,405.33	943,009.84	2,428,405.33
应收补贴款	736,929.52		736,929.52	
存货	118,755,486.71	89,469,807.30	74,561,983.34	89,469,807.30
待摊费用				
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	449,200,980.85	308,880,423.74	266,679,234.33	308,880,423.74
长期投资:				
长期股权投资	11,478,190.74	10,000,000.00	52,497,504.36	10,000,000.00
长期债权投资				
长期投资合计	11,478,190.74	10,000,000.00	52,497,504.36	10,000,000.00
其中:合并价差(贷差以"-"号表示,合并报表填列)	1,478,190.74			
其中:股权投资差额(贷差以"-"号表示,合并报表填列)				
固定资产:				
固定资产原价	476,833,809.72	262,223,778.56	296,351,994.88	262,223,778.56
减:累计折旧	183,469,718.19	96,514,628.23	109,181,658.35	96,514,628.23
固定资产净值	293,364,091.53	165,709,150.33	187,170,336.53	165,709,150.33
减:固定资产减值准备				
固定资产净额	293,364,091.53	165,709,150.33	187,170,336.53	165,709,150.33
工程物资	19,574,333.90	16,573,034.89	18,748,033.90	16,573,034.89
在建工程	2,310,860.74	10,076,765.94	2,020,271.74	10,076,765.94
固定资产清理				
固定资产合计	315,249,286.17	192,358,951.16	207,938,642.17	192,358,951.16
无形资产及其他资产:				
无形资产	465,839.00			
长期待摊费用				
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	465,839.00			
递延税项:				
递延税款借项				
资产总计	776,394,296.76	511,239,374.90	527,115,380.86	511,239,374.90
负债及股东权益:				
流动负债:				
短期借款	120,000,000.00	60,000,000.00	30,000,000.00	60,000,000.00
应付票据	52,200,000.00	25,609,660.00	36,100,000.00	25,609,660.00
应付账款	74,879,536.54	16,438,801.01	12,118,645.56	16,438,801.01
预收账款	14,530,456.92	2,432,983.78	3,909,606.92	2,432,983.78
应付工资	4,935,960.12	932,655.95	1,184,453.90	932,655.95
应付福利费	5,761,610.45	1,786,041.74	2,779,814.92	1,786,041.74
应付股利	4,423,681.47	138,400.24	50,948.44	138,400.24
应交税金	4,627,838.23	5,669,192.72	1,036,463.35	5,669,192.72
其他应交款		246,998.91		246,998.91
其他应付款	16,690,127.56	3,028,300.74	3,430,331.94	3,028,300.74
预提费用	1,717,225.81	759,059.99	1,540,675.81	759,059.99
预计负债				
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计	299,766,437.10	117,042,095.08	92,150,940.84	117,042,095.08
长期负债:				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	5,566,300.00	614,200.00	1,259,200.00	614,200.00
其他长期负债				
长期负债合计	5,566,300.00	614,200.00	1,259,200.00	614,200.00
递延税项:				
递延税款贷项				
负债合计	305,332,737.10	117,656,295.08	93,410,140.84	117,656,295.08
少数股东权益(合并报表填列)	37,503,372.45			
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	102,910,000.00	102,910,000.00	102,910,000.00	102,910,000.00
减:已归还投资				
实收资本(或股本)净额	102,910,000.00	102,910,000.00	102,910,000.00	102,910,000.00
资本公积	237,868,761.38	237,697,761.38	237,868,761.38	237,697,761.38
盈余公积	35,168,553.19	29,420,272.08	35,168,553.19	29,420,272.08
其中:法定公益金	0	10,118,729.98	0	10,118,729.98
减:未确认投资损失(合并报表填列)				
未分配利润	57,610,872.64	23,555,046.36	57,757,925.45	23,555,046.36
拟分配现金股利	15,436,500.00	10,291,000.00	15,436,500.00	10,291,000.00
外币报表折算差额(合并报表填列)				
股东权益合计	433,558,187.21	393,583,079.82	433,705,240.02	393,583,079.82
负债和股东权益总计	776,394,296.76	511,239,374.90	527,115,380.86	511,239,374.90

公司法定代表人:牛建国　　主管会计工作负责人:姜心乐　　会计机构负责人:张美萍

利润及利润分配表

2006 年 1-12 月

编制单位:晋西车轴股份有限公司　　单位:元 币种:人民币

项目	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	846,602,876.61	279,803,308.27	395,173,236.80	279,803,308.27
减:主营业务成本	712,641,256.57	225,812,315.01	302,152,578.74	225,812,315.01
主营业务税金及附加	3,225,883.03	905,381.69	796,332.12	905,381.69
二、主营业务利润(亏损以"-"号填列)	130,735,737.01	53,085,611.57	92,224,325.94	53,085,611.57
加:其他业务利润(亏损以"-"号填列)	5,323,483.25	185,826.33	2,378,457.32	185,826.33
减:营业费用	21,809,552.94	8,137,154.72	17,664,937.59	8,137,154.72
管理费用	43,423,000.82	14,859,378.71	21,732,744.49	14,859,378.71
财务费用	5,846,269.35	1,707,221.57	2,290,281.45	1,707,221.57
三、营业利润(亏损以"-"号填列)	64,980,397.15	28,567,682.90	52,914,819.73	28,567,682.90
加:投资收益(损失以"-"号填列)	300,586.08	604,428.00	5,218,504.36	604,428.00
补贴收入	724,065.09	1,427,529.86	724,065.09	1,427,529.86
营业外收入	45,430.28	58,602.61	32,212.00	58,602.61
减:营业外支出	1,941,686.01	467,401.84	1,089,645.31	467,401.84
四、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	64,108,792.59	30,190,841.53	57,799,955.87	30,190,841.53
减:所得税	9,517,302.77	5,970,386.63	7,557,795.67	5,970,386.63
减:少数股东损益(合并报表填列)	4,496,382.43			
加:未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润(亏损以"-"号填列)	50,095,107.39	24,220,454.90	50,242,160.20	24,220,454.90
加:年初未分配利润	23,555,046.36	13,839,012.30	23,555,046.36	13,839,012.30
其他转入				
六、可供分配的利润	73,650,153.75	38,059,467.20	73,797,206.56	38,059,467.20
减:提取法定盈余公积	5,024,216.02	2,422,045.49	5,024,216.02	2,422,045.49
提取法定公益金		2,422,045.49		2,422,045.49
单项留用利润	724,065.09	1,427,529.86	724,065.09	1,427,529.86
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	67,901,872.64	31,787,846.36	68,048,925.45	31,787,846.36
减:应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	10,291,000.00	8,232,800.00	10,291,000.00	8,232,800.00
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润(未弥补亏损以"-"号填列)	57,610,872.64	23,555,046.36	57,757,925.45	23,555,046.36
补充资料:				
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2.自然灾害发生的损失				
3.会计政策变更增加(或减少)利润总额				
4.会计估计变更增加(或减少)利润总额	-174,805.55		-174,805.55	
5.债务重组损失				
6.其他				

公司法定代表人:牛建国　　主管会计工作负责人:姜心乐　　会计机构负责人:张美萍

(下转 29 版)

证券代码:600495　　证券简称:晋西车轴　　公告编号:临 2007-005

晋西车轴股份有限公司
第三届董事会第二次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

晋西车轴股份有限公司第三届董事会第二次会议于二〇〇七年二月八日上午在公司四楼会议室召开。本次会议应到董事 15 名,实到董事 11 名,曹润珊董事全权委托牛建国董事长、朱向军董事全权委托李怀亮董事、周莹董事全权委托鲁天喜董事、王文刚董事全权委托蒋秉阳董事行使表决权。本次会议符合《公司法》及本公司章程的规定。监事会三名监事及公司高管人员列席了本次会议。本次会议由董事长牛建国先生主持。

本次会议各项议案经全体董事书面表决,作出如下决议:

一、赞成公司 2006 年度董事会工作报告的 15 人,反对的 0 人,弃权的 0 人。

二、赞成公司 2006 年度总经理工作报告的 15 人,反对的 0 人,弃权的 0 人。

三、赞成公司 2006 年度财务决算报告的 15 人,反对的 0 人,弃权的 0 人。

四、赞成公司 2007 年度财务预算报告的 15 人,反对的 0 人,弃权的 0 人。

五、赞成公司《二〇〇六年年度报告》及其摘要议案的 15 人,反对的 0 人,弃权的 0 人。

六、赞成公司独立董事 2006 年述职报告议案的 15 人,反对的 0 人,弃权的 0 人。

七、赞成 2006 年度利润分配预案:按 2006 年 12 月 31 日股份总数 102,910,000.00 股,每 10 股派发现金股利 1.50 元(含税)的 15 人,反对的 0 人,弃权的 0 人。

八、赞成 2006 年公司日常关联交易协议执行情况的 15 人,反对的 0 人,弃权的 0 人。

九、赞成公司召开二〇〇六年度股东大会,日期另行公告的 15 人,反对的 0 人,弃权的 0 人。

特此公告

晋西车轴股份有限公司董事会
二〇〇七年二月十日

证券代码:600495　　股票简称:晋西车轴　　公告编号:临 2007-006

晋西车轴股份有限公司
第三届监事会第二次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

晋西车轴股份有限公司第三届监事会第二次会议于 2007 年 2 月 8 日在公司四楼会议室召开,本次会议应到监事 3 名,实到 3 名。会议符合《公司法》和《公司章程》的规定。监事会主席范富保先生主持了会议,公司高管列席了本次会议。

会议审议并通过了如下决议:

一、赞成公司 2006 年度监事会工作报告的 3 人,反对的 0 人,弃权的 0 人。

二、赞成公司 2006 年度总经理工作报告的 3 人,反对的 0 人,弃权的 0 人。

三、赞成公司 2006 年度财务决算报告的 3 人,反对的 0 人,弃权的 0 人。

四、赞成公司 2007 年度财务预算报告的 3 人,反对的 0 人,弃权的 0 人。

五、赞成公司《二〇〇六年年度报告》及其摘要议案的 3 人,反对的 0 人,弃权的 0 人。

监事会通过对公司《二〇〇六年年度报告》及其摘要审核后认为:

(1)年度报告的编制和审议程序符合相关法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定;

(2)年度报告的内容和格式符合中国证监会和证券交易所的各项规定,所包含的信息能够从各个方面真实地反映出公司 2005 年度的经营管理和财务状况等事项;

(3)公司在编制年度报告的过程中,未发现参与年度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

特此公告

晋西车轴股份有限公司监事会
二〇〇七年二月十日